



**RELATÓRIO MENSAL**  
**FATOR IFIX FII**

Abril de 2016



## FATOR IFIX – FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

### PERFIL DO FUNDO

O Fator IFIX Fundo de Investimento Imobiliário – FII tem como objetivo o investir preponderantemente, em cotas de fundos de investimento imobiliário (“Cotas de FII”), bem como certificados de recebíveis imobiliários (“CRI”), letras de crédito imobiliário (“LCI”) e letras hipotecárias (“LH”). A meta do fundo é superar a variação do índice de fundos imobiliários IFIX. A captação do Fundo teve início em 05 de abril de 2013 com encerramento em 01 de maio de 2013.

Principais Características	
<b>Fundo</b>	Fator IFIX FII
<b>Tipo</b>	Fundo de Investimento Imobiliário
<b>Administrador</b>	Banco Fator S.A.
<b>Gestor</b>	Fator Administração de Recursos Ltda (FAR)
<b>Escriturador</b>	Itaú Corretora de Valores
<b>Custodiante</b>	Banco Itaú S.A.
<b>Publico Alvo</b>	Investidores em Geral
<b>Prazo de Duração</b>	Indeterminado
<b>Taxa de Administração</b>	0,4% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo
<b>Rendimentos</b>	Mensal
<b>Benchmark</b>	Superar a variação do índice IFIX
<b>Valor Inicial da Cota</b>	R\$ 100,00
<b>Cotas Emitidas</b>	365.972
<b>PL na Emissão</b>	R\$ 36.597.200,00
<b>Código de Negociação</b>	FIXX11
<b>Código ISIN</b>	BRFIXXCTF004
<b>Ofertas Concluídas</b>	1 emissão de cotas realizadas

### COMENTÁRIO DO GESTOR

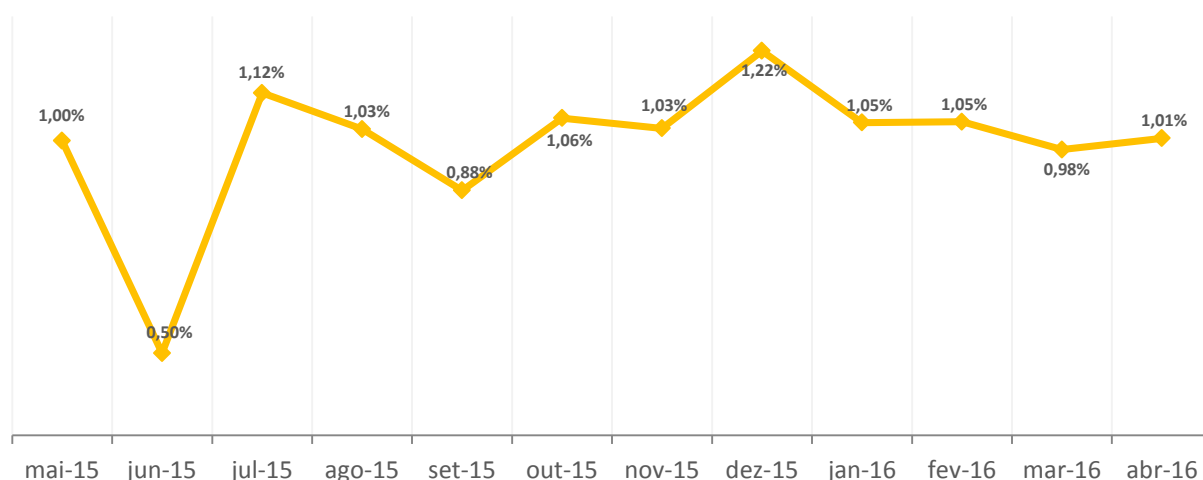
Seguindo o que houve em março, as pontas longas da estrutura a termo de juros continuaram em queda em Abril, valorizando o mercado de Fundos Imobiliários em 4,60%, enquanto o Fator IFIX FII teve uma valorização de 3,13%, acumulando 4,66% no ano.

## DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

A distribuição de rendimentos do Fundo referente ao mês de Abril ocorre no dia 13 de Maio de 2016 no valor de R\$ 0,69 por cota, totalizando um montante distribuído de R\$251.007,74. A política de distribuição de rendimentos do Fundo está de acordo com a regulamentação vigente, que prevê a distribuição de pelo menos 95% do resultado semestral auferido a regime de caixa<sup>1</sup>. Este resultado proporcionou um *Dividend Yield* de 1,01% no mês.

Período	Patrimônio Líquido (R\$)	Cota Patrimonial	Distribuição de Rendimentos	Distribuição por Cota	Cota de Mercado	Dividend Yield
maio-15	29.879.612	81,64	263.368,09	0,72	71,75	1,00%
junho-15	30.793.080	84,14	138.461,98	0,38	76,25	0,50%
julho-15	30.625.362	83,68	301.624,46	0,82	73,79	1,12%
agosto-15	29.777.907	81,37	270.633,16	0,74	71,75	1,03%
setembro-15	28.032.315	76,60	232.243,10	0,63	71,75	0,88%
outubro-15	28.418.304	77,65	266.905,41	0,73	69,00	1,06%
novembro-15	28.275.963	77,26	265.538,41	0,73	70,26	1,03%
dezembro-15	27.219.362	74,38	305.480,64	0,83	68,57	1,22%
janeiro-16	24.606.437	67,24	250.857,16	0,69	65,50	1,05%
fevereiro-16	24.686.652	67,46	241.084,47	0,66	62,84	1,05%
março-16	27.056.852	73,93	233.533,08	0,64	64,99	0,98%
abril-16	27.652.335	75,56	251.007,74	0,69	67,99	1,01%

Dividend Yield\* (% a.m.)

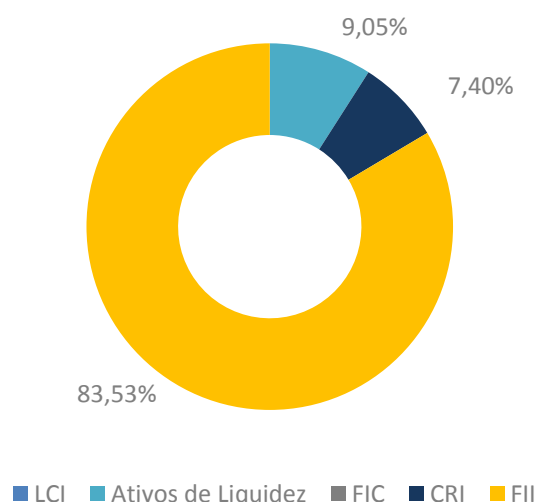
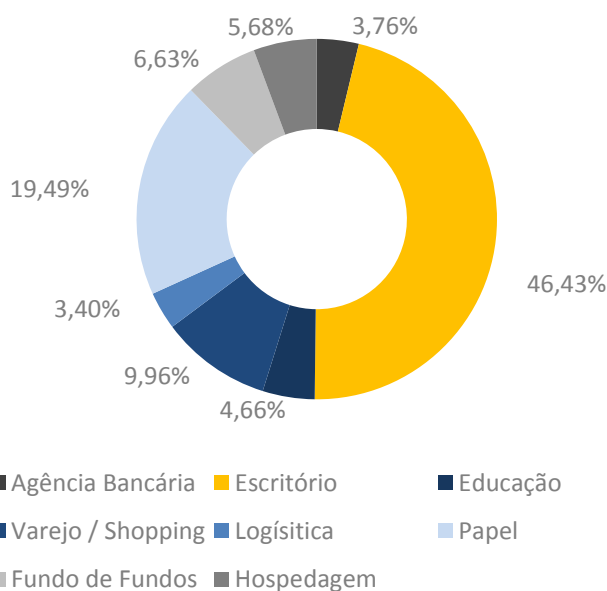


<sup>1</sup> Lei nº 8.668.

\*Dividend Yield é calculado a partir da cota de mercado.

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA**

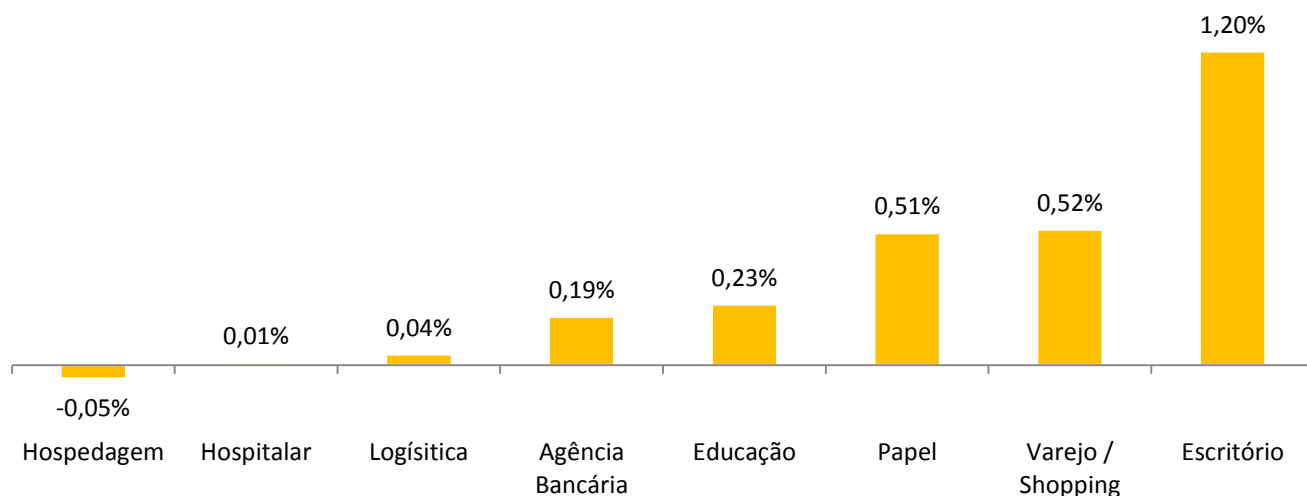
No mês de Abril as mudanças na carteira de investimento do Fundo iniciadas no começo do ano continuaram em andamento. Ao fim do mês, 83,53% da Carteira estava alocada em FII, enquanto CRI e Ativos de Liquidez representavam 7,40% e 9,05% da carteira, respectivamente.

**Composição por Tipo de Ativo**

**Composição por Tipo de FII**


ATIVO	VOLUME	% do ATIVO
Fundo I	2.649.236	9,42%
Fundo II	2.417.856	8,59%
Fundo III	2.074.334	7,37%
Fundo IV	1.771.712	6,30%
Fundo V	1.611.016	5,73%
Fundo VI	1.555.788	5,53%
Fundo VII	1.366.222	4,86%
Fundo VIII	1.332.144	4,73%
Fundo IX	1.129.758	4,02%
Fundo X	1.029.014	3,66%
Fundo XI	966.120	3,43%
Fundo XII	904.550	3,21%
Fundo XIII	881.969	3,13%
Fundo XIV	593.747	2,11%
Fundo XV	545.700	1,94%
Fundo XVI	483.808	1,72%
Fundo XVII	460.120	1,64%
Fundo XVIII	458.283	1,63%
Fundo XIX	391.296	1,39%
Fundo XX	341.583	1,21%
Fundo XXI	252.836	0,90%
Fundo XXII	189.591	0,67%
Fundo XXIII	60.171	0,21%
Fundo XXIV	36.004	0,13%
CRI	2.083.132	7,40%
Títulos Públicos	1.130.134	4,02%
Compromissada de CRI	1.417.636	5,04%
Caixa	3.996	0,01%
<b>Total</b>	<b>28.137.753</b>	<b>100%</b>

**ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE**

As posições referentes às Lajes Corporativas (Escritórios) foram as que deram os maiores retornos em relação ao patrimônio do Fundo, seguido de Varejo/Shopping.


**INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**

**Fundo:** Fator IFIX Fundo de Investimento Imobiliário - FII

**Administrador:** Banco Fator S.A.

**Gestor:** Fator Administração de Recursos Ltda.

**Custodiante:** Itaú Unibanco S.A.

**CNPJ:** 33.644.196/0001-06

**Número de Cotistas:** 638 (Pessoa Física: 633; Pessoa Jurídica: 5)

**Código Bovespa:** FIXX11

**Contato:** fundosimobiliarios@fator.com.br



**ADVERTÊNCIA:** Este material não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As informações contidas neste documento não necessariamente foram auditadas. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.